



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
B3SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
za okres od 01 stycznia 2014r. do 30 września 2014r.**

B3System Spółka Akcyjna
ul. Marszałkowska 53/5
00-676 Warszawa
tel. +48 (22) 480 89 00
fax. +48 (22) 480 89 01
www.b3system.pl

Data sporządzenia: 14 listopada 2014r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ B3SYSTEM S.A.
za okres od 01 stycznia 2014r. do 30 września 2014r.

SPIS TREŚCI

1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej _____	4
2. Osoby zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej _____	5
3. Rodzaj sprawozdania. _____	6
4. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. _____	7
5. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego. _____	11
6. Wybrane dane finansowe. _____	12
7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji. _____	13
8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności. _____	13
9. Stanowisko Zarządu emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych. _____	14
10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu. _____	15
11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób. _____	16
12. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej. _____	17

13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe. _____ 17
14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji. _____ 17
15. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową. _____ 17
16. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego. _____ 27

1. Podstawowe informacje o Spółce dominującej

Nazwa (firma):	B3System Spółka Akcyjna [Spółka]
Skrót firmy:	B3System S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Marszałkowska 53/5 00-676 Warszawa
Telefon :	+48 (22) 480 89 00
Telefaks:	+48 (22) 480 89 01
Poczta elektroniczna:	info@b3system.pl
Strona internetowa:	www.b3system.pl
Numer NIP:	521-30-60-709
Numer REGON:	016226542
Numer KRS:	0000259314
Organ rejestrowy:	Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	22.06.2006 r.
Przedmiot działalności:	sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Sprawozdaniem skonsolidowanym objęto okres od 01 lipca 2014 roku do 30 września 2014 roku. Okresy porównawcze od dnia 01 lipca 2013 roku do dnia 30 września 2013, od dnia 1 stycznia 2013 do dnia 30 września 2013 oraz od dnia 1 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. stanowią dane jednostki dominującej, tj. B3System SA.

Sprawozdanie skonsolidowane Grupy Kapitałowej obejmuje na dzień 30 września 2014 roku spółki: B3System SA oraz B3System Polska Sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa powstała w wyniku podjęcia uchwały Nr 25 z dnia 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej, na mocy której Walne Zgromadzenie postanowiło wyrazić zgodę na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej w rozumieniu art.55¹ Kodeksu cywilnego. Zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej nastąpiło poprzez przeniesienie przedsiębiorstwa na spółkę zależną od Spółki dominującej, to jest spółką działającą pod firmą: B3System Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000502005.

Następnie w dniu 9 czerwca 2014 roku w wyniku podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki B3System Polska sp. z o.o. kapitał zakładowy tej spółki został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.405.000,00 zł, to jest o kwotę 1.400.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki B3System Polska sp. z o.o. tj. B3System S.A.

Udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, obejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego

wycenionych na kwotę 1.413.918,00 złotych. Umowa przenosząca własność przedsiębiorstwa - aport została zawarta pomiędzy ww podmiotami w dniu 9 czerwca 2014 roku.

2. Osoby zarządzające i nadzorujące jednostki dominującej

Na dzień 01 stycznia 2014 roku skład osobowy Zarządu B3System S.A. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu - Adam Dyszkowski

Wiceprezes Zarządu - Paulina Bylina - Olbrych

✓ W dniu 18 lutego 2014 roku Pani Paulina Bylina-Olbrych złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezes Zarządu B3System S.A., przyczyny rezygnacji nie zostały wskazane.

✓ W dniu 14 kwietnia 2014 roku Pan Adam Dyszkowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu B3System S.A., przyczyny rezygnacji nie zostały wskazane.

✓ Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 14 kwietnia 2014 roku powołała do składu Zarządu na okres kadencji obejmującej lata 2012–2014 Pana Pawła Paluchowskiego – na funkcję Prezesa Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego Raportu Okresowego skład osobowy Zarządu B3System S.A. nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

Prezes Zarządu - Paweł Paluchowski

Rada Nadzorcza

Na dzień 01 stycznia 2014 roku skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawiał się następująco:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Mirosław Bogdan Kowalski ;

2. Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej - Pani Monika Białkowska;

3. Członek Rady Nadzorczej - Pani Hanna Ciejka;

4. Członek Rady Nadzorczej - Pan Paweł Perz

5. Członek Rady Nadzorczej - Pan Grzegorz Doleżał.

W dniu 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki B3System S.A. podjęło uchwałę o odwołaniu Pani Hanny Krystyny Ciejka z Rady Nadzorczej B3System S.A. W dniu 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki B3System S.A. podjęło uchwałę o powołaniu Pani Katarzyny Borkowskiej – Piotrowskiej do Rady Nadzorczej B3System S.A.

W dniu 9 czerwca 2014 roku rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki dominującej złożyła Pani Monika Białkowska.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku niniejszego Raportu Okresowego skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawia się następująco:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Mirosław Bogdan Kowalski;

2. Członek Rady Nadzorczej - Pani Katarzyna Borkowska-Piotrowska;

3. Członek Rady Nadzorczej - Pan Paweł Perz;

4. Członek Rady Nadzorczej - Pan Grzegorz Doleżał.

W dniu 15 lipca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dominującej powołało Pana Andrzeja Krakówkę w skład Rady Nadzorczej. Na dzień publikacji niniejszego Raportu Okresowego skład osobowy Rady Nadzorczej B3System S.A. przedstawia się następująco:

- 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej** - Pan Mirosław Bogdan Kowalski;
- 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej** - Pan Andrzej Krakówka;
- 3. Członek Rady Nadzorczej** - Pani Katarzyna Borkowska-Piotrowska;
- 4. Członek Rady Nadzorczej** - Pan Paweł Perz;
- 5. Członek Rady Nadzorczej** - Pan Grzegorz Doleżał.

3. Rodzaj sprawozdania.

Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe w związku z następującymi zdarzeniami.

W dniu 13 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej działając w trybie §16 ust. 2 pkt 15) Statutu Spółki dominującej wyraziła zgodę na objęcie przez B3System S.A. udziałów w innej spółce kapitałowej w ilości umożliwiającej B3System S.A. uzyskanie statusu spółki dominującej wobec podmiotu, którego udziały zostaną nabyte [dalej jako: „Spółka Zależna”].

Ponadto w dniu 13 lutego 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej pozytywnie zaopiniowała plan Zarządu Spółki dominującej, dotyczący wydzielenia przedsiębiorstwa spółki B3System S.A. oraz wniesienia go do Spółki Zależnej, celem przeprowadzenia restrukturyzacji polegającej na reorganizacji wewnętrznej struktury Spółki dominującej oraz wyraziła zgodę na podjęcie dalszych działań w tym zakresie.

Zamiarem Grupy Kapitałowej jest kontynuowanie prowadzenia jej bieżącej działalności operacyjnej poprzez przedsiębiorstwo zlokalizowane w nowoutworzonej spółce zależnej. Planowane działania Spółki dominującej w zakresie reorganizacji jej wewnętrznej struktury, stanowią element planu mającego na celu poprawienie ogólnej sytuacji finansowej B3System S.A. W dalszej kolejności Spółka dominująca podjęła działania realizujące kierunkowe decyzje podjęte przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki dominującej, zmierzające do realizacji wydzielenia oraz polegające na znalezieniu partnera finansowego, zainteresowanego nabyciem od B3System S.A. nawet do 100% udziałów Spółki Zależnej.

W dniu 14 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej, na podstawie §16 ust. 3 Statutu Spółki dominującej, pozytywnie zaopiniowała udzielenie zgody przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane na dzień 30 kwietnia 2014 roku, na wyodrębnienie ze struktury Spółki dominującej dotychczas prowadzonej działalności na rynku informatycznym i przeniesienie jej do podmiotu w 100% zależnego – B3System Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Uchwałą Nr 25 z dnia 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej, na mocy której Walne Zgromadzenie postanowiło wyrazić zgodę na zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej w rozumieniu art.55¹ Kodeksu cywilnego. Dodatkowo zbycie przedsiębiorstwa Spółki dominującej miało nastąpić poprzez przeniesienie przedsiębiorstwa na spółkę zależną od Spółki dominującej, to jest spółką działającą pod firmą: B3System Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000502005.

W dniu 9 czerwca 2014 roku Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki B3System Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki dominującej.

Kapitał zakładowy B3System Polska sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.405.000,00 zł, to jest o kwotę 1.400.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udziały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki B3System Polska sp. z o.o. tj. B3System S.A..

Udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, obejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego wycenionych na kwotę 1.413.918,00 złotych. Umowa przenosząca własność przedsiębiorstwa - aport została zawarta pomiędzy ww podmiotami w dniu 9 czerwca 2014 roku.

4. Zasady sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, przy czym dane porównywalne to dane jednostki dominującej, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 roku Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony
- e) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- f) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami - – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity modelu pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- g) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016.

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- h) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści

ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- i) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

Według szacunków Grupy, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na koniec okresu sprawozdawczego.

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki dominującej, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem kapitałów własnych które zostały przeszacowane zgodnie z MSR 29 oraz za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki dominującej za 2013 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według PSR.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie skonsolidowane sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok (po przewie za rok 2013).

5. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyka związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego.

Ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych

Grupa Kapitałowa identyfikuje ryzyko wypowiedzenia umów kredytowych dla Spółki dominującej ze względu na niespełnienie kowenantów zawartych w ww. umowach oraz osiągane przez Spółkę dominującą straty finansowe. Zarząd Spółki dominującej prowadzi rozmowy w zakresie przedłużenia finansowania co najmniej do końca 2014r.

Ryzyko utraty kluczowych dostawców

W związku ze zmianami organizacyjnymi w ramach Grupy Kapitałowej Spółka wygasza lub przenosi współpracę z dostawcami, które będą miały ekonomiczne uzasadnienie z powodu przeniesienia przedmiotu działalności na poziom spółki zależnej. W związku z przeniesieniem przedmiotu działalności do spółki zależnej dotychczasowi kluczowi dostawcy Spółki dominującej z którymi będzie kontynuowana współpraca będą obsługiwani przez spółkę zależną. W opinii Zarządu Spółki dominującej pozwoli to na utrzymanie działalności handlowej w ramach Grupy Kapitałowej i utrzymanie tych kluczowych dostawców.

Ryzyko utraty klientów

W związku z pozytywną decyzją walnego zgromadzenia Spółki dominującej dotyczącą wyodrębnienia przedsiębiorstwa Spółki dominującej oraz wniesienia go do spółki zależnej kluczowe będzie przeniesienie do niej obowiązujących kontraktów handlowych. Celem nawiązania współpracy pomiędzy spółką zależną a klientami Spółki dominującej Prezes Zarządu poinformował otoczenie biznesowe Spółki dominującej o jej planach na najbliższe miesiące. Prowadzona polityka informacyjna ma na celu przekazanie treści publikowanych przez Spółkę dominującą raportów bieżących do tych podmiotów kooperujących ze Spółką dominującą, które nie śledzą ich bieżąco.

Ryzyko utraty kluczowych kompetencji

Zarząd identyfikuje ryzyko braku możliwości zatrudnienia wykwalifikowanych pracowników związane z trudną sytuacją finansową Grupy Kapitałowej. Od początku 2014 roku znaczącej redukcji uległo zatrudnienie w Spółce dominującej i Grupie.

Zarząd podejmuje działania, które mają na celu utrzymanie kompetencji warunkujących realizację zobowiązań kontraktowych Grupy Kapitałowej oraz umożliwiających utrzymanie sprzedaży.

Ryzyko związane z karami umownymi zamieszczonymi w umowach handlowych

W związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa ze Spółki dominującej do spółki zależnej Zarząd jednostki dominującej prowadzi rozmowy, negocjacje, ustalenia celem przeniesienia trwających umów handlowych na spółkę zależną w sposób pozwalający na wykonanie zakresu umów i minimalizowanie ryzyka realizacji kar umownych wynikających niewykonania lub nienależytego wykonania podpisanych umów. Na dzień publikacji niniejszego raportu brak jest zgód na przeniesienie zobowiązań handlowych na podmiot zależny.

Ryzyko związane z brakiem zgody na przeniesienie zobowiązań min. handlowych i bankowych na podmiot zależny

Na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd nadal nie uzyskał zgód na przeniesienie zobowiązań B3System SA na jednostkę zależną w związku z przeniesieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa ze Spółki dominującej do spółki zależnej. Oznacza to, że na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego obydwie spółki Grupy Kapitałowej ponoszą solidarną odpowiedzialność za te zobowiązania.

6. Wybrane dane finansowe.

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	13 411	3 208	39 053	9 247
Koszt własny sprzedaży	10 494	2 510	39 012	9 238
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	326	78	-6 597	-1 562
Zysk (strata) brutto	-978	-234	-7 683	-1 819
Zysk (strata) netto	-978	-234	-7 613	-1 803
Liczba udziałów/akcji w sztukach	2 477 286	2 477 286	14 155 938	14 155 938
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0	0	0	0

	30.09.2014		31.12.2013	
BILANS	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	5 134	1 230	5 864	1 414
Aktywa obrotowe	7 763	1 859	18 073	4 358
Kapitał własny	914	219	4 182	1 008
Zobowiązania długoterminowe	3	1	154	37
Zobowiązania krótkoterminowe	11 981	2869	19 601	4726
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0	0	0	0

	01.01.2014 - 30.09.2014		01.01.2013 - 30.09.2013	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 577	-377	-6 060	-1435
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	2 432	576
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 062	254	273	65

Kurs EUR/PLN	2014	2013
- dla danych bilansowych	4,1755	4,1472 31/12/2013
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1803	4,2231 30/09/2013

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.
Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Na dzień 30 września 2014 roku Grupa Kapitałowa składała się z następujących podmiotów:
- spółki B3System SA, oraz
- spółki B3System Polska Sp. z o.o., w której Spółka dominującej posiada 100% udziałów.

W dniu 10 lipca 2014 roku spółka B3System SA nabyła 100% udziałów w spółce Mexcom Sp. z o.o.

Spółka B3System S.A. ma status podmiotu dominującego wobec wskazanych powyżej podmiotów. Informacje finansowe zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu oraz inne dane dotyczące zdarzeń zachodzących w okresie sprawozdawczym, dotyczą spółek tworzących Grupę Kapitałową - B3System SA oraz B3System Polska Sp. z o.o.

8. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Emitent w marcu 2014 roku objął 100% udziałów w spółce B3System Sp. z o.o. celem dywersyfikacji prowadzonej działalności w związku ze zmianą przedmiotu działalności jednostki dominującej.

W dniu 07 marca 2014 roku została podpisana umowa spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą „B3System Polska sp. z o.o.”, w której B3System S.A. jest jedynym wspólnikiem posiadającym 50 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł i uprawniających do wykonywania 100% głosów podczas zgromadzenia wspólników. W dniu 14 marca 2014 roku Spółka dominująca uzyskała informację o rejestracji podmiotu zależnego - B3System Polska sp. z o.o. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000502005.

W dniu 9 czerwca 2014 roku nastąpiło wydzielenie przedsiębiorstwa spółki B3System S.A. oraz wniesienia go do spółki zależnej, celem przeprowadzenia restrukturyzacji polegającej na reorganizacji wewnętrznej struktury Spółki dominującej.

Zamiarem Spółki dominującej jest kontynuowanie prowadzenia jej bieżącej działalności operacyjnej poprzez przedsiębiorstwa zlokalizowane w nowoutworzonych spółkach zależnych. Planowane działania Spółki dominującej w zakresie reorganizacji jej wewnętrznej struktury, stanowią element planu mającego na celu poprawienie ogólnej sytuacji finansowej B3System S.A.

W dniu 10 lipca 2014 roku została podpisana umowa nabycia 100% udziałów spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą „Mexcom Sp. z o.o.”. Spółka B3System S.A. jest jedynym wspólnikiem posiadającym 120 udziałów o łącznej wartości 6.000 zł i uprawniających do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Mexcom sp. z o.o..

9. Stanowisko Zarządu emitenta odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd Spółki dominującej nie publikował, ani w inny sposób nie udostępniał do publicznej wiadomości

ości, prognoz wyników finansowych na 2014 rok dla Spółki i Grupy Kapitałowej.

10. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu.

Według wiedzy Spółki dominującej na dzień 29 sierpnia 2014 roku (tj. na dzień publikacji ostatniego raportu okresowego) akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Remilno Trading & Investments Ltd	8 424 940	34,01%	8 424 940	32,69%
Croswell Investments sp. z o.o. ¹	1 718 403	6,94%	2 168 403	8,41%

Źródło: B3System S.A. Stan ilościowy wynikający z zawiadomień przesyłanych przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.).

1 Podmiotem dominującym w rozumieniu art. 87 ust. 5 pkt. 1 w zw. z art. 4 pkt. 14 Ustawy o ofercie publicznej (...) w stosunku do Croswell Investments sp. z o.o. jest Pan Anthony John Brice.

Według wiedzy Spółki dominującej na dzień 14 listopada 2014 roku (tj. na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego) akcjonariuszami, którzy bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne posiadali co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki dominującej byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Remilno Trading & Investments Ltd	8 424 940	34,01%	8 424 940	32,69%
Croswell Investments sp. z o.o. ¹	1 718 403	6,94%	2 168 403	8,41%

Źródło: B3System S.A. Stan ilościowy wynikający z zawiadomień przesyłanych przez akcjonariuszy w trybie art. 69 i nast. Ustawy o ofercie publicznej... (Dz.U. 2005, Nr 184 poz. 1539 ze zm.).

1 Podmiotem dominującym w rozumieniu art. 87 ust. 5 pkt. 1 w zw. z art. 4 pkt. 14 Ustawy o ofercie publicznej (...) w stosunku do Croswell Investments sp. z o.o. jest Pan Anthony John Brice.

Jedynym udziałowcem spółki B3System Polska Sp. z o.o. jest spółka B3System SA, która posiada 100% udziałów.

Począwszy od dnia 10 lipca 2014 roku spółka B3System SA jest również jedynym udziałowcem w spółce Mexcom Sp. z o.o.

11. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji spółki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące spółki dominującej na dzień przekazania raportu kwartalnego, zgodnie z posiadanymi przez spółkę dominującą informacjami, w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Zarząd

Według wiedzy Spółki dominującej na dzień 29 sierpnia 2014 roku (tj. na dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego) stan posiadania akcji B3System S.A. przez członków Zarządu przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Paweł Paluchowski	0	0,00%	0	0,00%

Źródło: B3System SA

Stan posiadania akcji B3System SA przez Zarząd Spółki dominującej na 14 listopada 2014 roku tj. na dzień publikacji niniejszego raportu:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Paweł Paluchowski	0	0,00%	0	0,00%

Źródło: B3System SA

Rada Nadzorcza

Według wiedzy Spółki dominującej na dzień 29 sierpnia 2014 roku (tj. na dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego) stan posiadania akcji B3System SA przez Członków Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Mirosław Kowalski	420 000	1,70	420 000	1,63%
Andrzej Krakówka	0	0,00%	0	0,00%
Katarzyna Borkowska - Piotrowska	0	0,00%	0	0,00%
Marek Grzegorz Cyliński	273 363	1,10%	273 363	1,06%
Grzegorz Doleżał	0	0,00%	0	0,00%

Źródło: B3System SA

Według wiedzy Spółki dominującej na dzień 14 listopada 2014 roku (tj. na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego) stan posiadania akcji B3System SA przez Członków Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Mirosław Kowalski	420 000	1,70	420 000	1,63%
Andrzej Krakówka	0	0,00%	0	0,00%

Katarzyna Borkowska - Piotrowska	0	0,00%	0	0,00%
Marek Grzegorz Cyliński	273 363	1,10%	273 363	1,06%
Grzegorz Doleżał	0	0,00%	0	0,00%

Źródło: B3Ssystem SA

12. Wskazanie postępowań toczących się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Na dzień sporządzenia oraz publikacji niniejszego raportu okresowego wobec B3System S.A. oraz spółki zależnej nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki dominującej oraz spółki zależnej przewyższających kwotę 10% kapitałów własnych Spółki dominującej.

13. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.

W okresie trzech kwartałów roku obrotowego 2014 nie miały miejsca takie transakcje.

14. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

W okresie, którego dotyczy raport B3System S.A. oraz spółka z Grupy Kapitałowej nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji stanowiących łącznie równowartość 10% kapitałów własnych Grupy Kapitałowej.

15. Inne informacje, które są istotne dla oceny jej sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę Kapitałową.

1. Zmiany w kapitale zakładowym

W dniu 3 stycznia 2014 roku otrzymała informację o tym, że dnia 20 grudnia 2013 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A., podjętych w dniu 02 grudnia 2013 roku postanowił zarejestrować oraz dokonać wpisu: a) docelowego kapitału zakładowego w kwocie 1.061.694,00 zł; b) warunkowego kapitału zakładowego w kwocie nominalnej 2.831.187,00 zł.

W ramach docelowego kapitału zakładowego, Zarząd B3System S.A. został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii „Ł” o kwotę nie większą niż 1.061.694,00 zł, na okres 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki. Szczegółowe zasady emisji akcji oraz podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego zawiera §6 Statutu B3System S.A. oraz Uchwały nr 4, nr 5 i nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 02 grudnia 2013 r.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nie więcej niż 28 311 870 akcji na okaziciela, serii „M”, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii „M” emitowanych przez Spółkę, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 6 i nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia B3System S.A. z dnia 02 grudnia 2013 r.

W dniu 18 lutego 2014 roku na podstawie upoważnienia zawartego w §6 Statutu Spółki w brzmieniu ustalonym przez uchwały nr 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2013 roku oraz art. 446 §1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Uchwałami nr 4/2014 i 5/2014 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 lutego 2014 roku w sprawie zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie ustalenia warunków emisji akcji oferowanych w ramach kapitału docelowego, zaoferował do objęcia 1.315.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii Ł.

W dniu 28 lutego 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy KRS postanowił o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji 1.315.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł oferowanych w ramach kapitału docelowego.

W dniu 25 marca 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Rynku Głównym GPW 1.315.000 akcji zwykłych na okaziciela serii Ł spółki B3System S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 19 marca 2014 roku na podstawie upoważnienia zawartego w § 6 Statutu Spółki oraz art. 446 §1 i § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz Uchwał Rady Nadzorczej z dnia 13 lutego 2014 roku w sprawie zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie ustalenia warunków emisji akcji oferowanych w ramach kapitału docelowego, Zarząd podjął Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego o kwotę 930.194,00 zł, z kwoty 1.547.093,80 zł do kwoty 2.477.287,80 zł w drodze emisji 9.301.940 nowych akcji serii M na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii M objętych w ramach kapitału docelowego nastąpiła w dniu 9 kwietnia 2014 roku.

W dniu 30 kwietnia 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchyliło uchwałę nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 2 grudnia 2013 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii M, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii M, zmiany Statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 2.477.287,80 zł do kwoty 2.477.286,00 zł, to jest o kwotę 1,80zł. Celem obniżenia kapitału zakładowego była realizacja Uchwały Nr 3 z dnia 12 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie umorzenia akcji zwykłych na okaziciela serii I w łącznej liczbie 6 (sześć) akcji, akcji zwykłych na okaziciela serii J w łącznej liczbie 5 (pięć) akcji oraz akcji zwykłych na okaziciela serii L w łącznej liczbie 7 (siedem) akcji tj. łącznie 18 (osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela, w związku z planowanym scaleniem (połączeniem) akcji w związku z uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie nr 1387/2013 z dnia 2 grudnia 2013 roku w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALERTÓW oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu.

W dniu 28 sierpnia 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Po zarejestrowaniu obniżenia, kapitał zakładowy B3System S.A. wynosi 2.477.286,00 zł i podzielony jest na 24.772.860. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wynosi 25.772.860 głosów

W dniu 18 września 2014 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian w Statucie Spółki w zakresie liczby akcji w poszczególnych seriach w związku z ich połączeniem (scaleniem).

W wyniku rejestracji zmiany wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z 0,10 zł (dziesięć groszy) do 1,00 zł (jeden złoty) przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z 24.772.860 do 2.477.286 sztuk, przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego oraz zachowaniu niezmiennionych uprawnień z akcji (scalenie akcji).

W związku z powyższym § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymał nowe, następujące brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.477.286zł (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć złotych) i podzielony jest na 2.477.286 (dwa miliony czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dwieście osiemdziesiąt sześć) akcji, w tym na:
 - 1) 100.000 (sto tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od 000001 do 100000 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda, uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu.
 - 2) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 000001 do 400000 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 3) 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 75000 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 4) 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 10000 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 5) 108.000 (sto osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 000001 do 108000 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 6) 117.000 (sto siedemnaście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 000001 do 117000 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 7) 20.560 (dwadzieścia tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 000001 do 20560 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 8) 105.487 (sto pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od 000001 do 105487 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 9) 10.568 (dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii I o numerach od 000001 do 10568 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 10) 449.999 (czterysta czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii J o numerach od 000001 do 449999 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 11) 16.860 (szesnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii K o numerach od 000001 do 16860 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 12) 2.118 (dwa tysiące sto osiemnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii L o numerach od 0001 do 2118 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.
 - 13) 131.500 (sto trzydzieści jeden tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii Ł o numerach od 000001 do 131500 o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.

14) 930.194 (dziewięćset trzydzieści tysięcy sto dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii M o numerach od 00001 do 930194, o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda.”

Po zarejestrowaniu zmiany struktury kapitału zakładowego Spółki ogólna liczba głosów na dzień publikacji niniejszego raportu, wynosi 2.577.286 głosów.

W dniu 12 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę Nr 7' w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Na podstawie uchwały Nr 7' warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1zł i nie większą niż 4.954.572zł poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 4.954.572 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1zł każda. Na dzień publikacji niniejszego raportu kapitał warunkowy nie został ujawniony w KRS.

2. Umowy kredytowe jednostki dominującej

Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „Bank”] dokonał wypowiedzenia następujących umów, których przedmiotem jest udzielenie finansowania dla Spółki dominującej:

1) Umowa o udzielenie linii gwarancyjnej nr 1163580WA21030800 z dnia 26 marca 2008 r. z późniejszymi zmianami, w części dotyczącej kwoty linii gwarancyjnej niewykorzystanej przez Spółkę według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku, tj. kwoty 320.400 zł - ze skutkiem natychmiastowym, bez podania przyczyny wypowiedzenia (zgodnie z §2 ust. 3 ww. umowy). W ramach ww. linii gwarancyjnej Bank zobowiązywał się do wystawiania gwarancji wadialnych, dobrego wykonania kontraktu oraz zapłaty czynszu w walucie PLN oraz EUR do łącznej kwoty 600.000 PLN. Zgodnie z warunkami wypowiedzenia, funkcjonujące dotychczas gwarancje udzielone beneficjentom w ramach linii gwarancyjnej pozostają w mocy. Cofnięcie możliwości udzielania gwarancji bankowych kontrahentom może negatywnie wpłynąć na udział Spółki w postępowaniach na udzielenie zamówień publicznych oraz realizację znaczących projektów gospodarczych, a tym samym przyczynić się do zmniejszenia przychodów z działalności.

2) Umowa o linię kredytową na krótkoterminowe kredyty obrotowe nr 1163580WA31051100 z dnia 31 maja 2011 r. z późniejszymi zmianami, w całości, z zachowaniem 30 dniowego terminu wypowiedzenia, którego bieg upłynie z końcem 30 stycznia 2014 r. Jako uzasadnienie wypowiedzenia ww. umowy o linię kredytową Bank podał utratę zdolności kredytowej przez Spółkę.

W ramach powyższej linii kredytowej Bank zobowiązywał się do udzielania Spółce krótkoterminowych kredytów obrotowych do łącznej wartości 1.000.000 PLN, z wykorzystaniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Spółka dotychczas nie korzystała z finansowania udzielonego przez Bank ww. umową o linię kredytową.

Następnie Spółka poinformowała, o przedłużeniu obowiązywania umów z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „BZ WBK S.A.”] oraz Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank”], których przedmiotem jest udzielenie finansowania dla Spółki.

Na mocy Aneksu nr 9 z dnia 31 grudnia 2013 r. do umowy o kredyt obrotowy nr 1163580WA17010800 zawartej w dniu 28.01.2008 r. BZ WBK S.A. przedłużył termin

obowiązywania kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.467.856,64 PLN, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę, zabezpieczonej wekslem własnym in blanco z wystawienia Spółki na okres do dnia 20 stycznia 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kwota wykorzystanego kredytu, uwzględniająca pomniejszenie o wpłaconą przez Spółkę kaucję pieniężną, wyniosła 1.437.710,99 PLN.

Jednocześnie Spółka podaje do publicznej wiadomości, iż Deutsche Bank przekazał informację o przedłużeniu, do dnia 20 stycznia 2014 roku, okresu obowiązywania kredytu w rachunku bieżącym udzielonego Spółce na dotychczasowych warunkach, określonych Aneks nr 9 z dnia 5 czerwca 2013r. i nr 10 z dnia 11 października 2013 roku do Umowy Linii Wielozadaniowej nr LW\07003261 z dnia 11 maja 2007 roku. Kredyt w rachunku bieżącym został przyznany Spółce w kwocie 2.200.000,00 PLN, oprocentowanej według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o marżę i zabezpieczony przede wszystkim wekslem własnym in blanco z wystawienia B3System S.A. oraz depozytem środków pieniężnych. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kwota wykorzystanego kredytu, bez uwzględnienia odsetek, wyniosła 2.158.221,62 PLN.

Na dzień publikacji niniejszego raportu trwają negocjacje z przedstawicielami ww. banków dotyczące zmiany warunków oraz przedłużenia finansowania na kolejne okresy.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 3/2014, 4/2014.

W dniu 24 stycznia 2014 roku do Spółki wpłynął zwrotnie podpisany aneks nr 10 z dnia 22 stycznia 2014 roku zawarty pomiędzy B3System S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu [dalej również jako: „Bank Zachodni WBK S.A.”] do umowy o kredyt obrotowy nr 1163580WA17010800 z dnia 29.05.2012 r. [dalej również jako: „Aneks nr 10”].

Na mocy podpisanego Aneksu nr 10 Bank Zachodni WBK S.A. udzielił Spółce kredytu obrotowego w rachunku bieżącym w kwocie 1.465.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej, z terminem spłaty wyznaczonym na dzień 15 kwietnia 2014 roku, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 2 punkty procentowe w skali roku, zabezpieczonego wekslem in blanco z wystawienia Spółki. Zgodnie z treścią Aneksu nr 10, kwota przyznanego przez Bank kredytu będzie zmniejszana z końcem każdego miesiąca kalendarzowego o 50.000 zł, aż do dnia spłaty kredytu określonego powyżej. Na 23 stycznia 2014 roku kwota wykorzystanego kredytu wyniosła 1.446.976,95 zł.

Pozostałe postanowienia Aneksu nr 10 nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Aneks został uznany za znaczący z uwagi na fakt, że jego wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

Jednocześnie Spółka informuje, iż przedstawiciel banku Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank”] przekazał wiadomość o przedłużeniu do dnia 15 kwietnia 2014 roku przyznanego Spółce przez Deutsche Bank finansowania. Szczegóły dotyczące umowy kredytowej zostaną przekazane do publicznej wiadomości niezwłocznie po podpisaniu stosownych dokumentów pomiędzy Deutsche Banka a Spółką.

W nawiązaniu do raportu bieżącego RB 7/2014 z dnia 24 stycznia 2014 r. Zarząd B3System S.A [dalej również jako: „Spółka”] informuje, o tym że w dniu 28 stycznia 2014 roku został zawarty pomiędzy B3System S.A. a Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Deutsche Bank” lub „Bank”] Aneks nr 11 do umowy linii wielozadaniowej nr LW\07003261 z dnia 11.05.2007 r. [dalej również jako: „Aneks nr 11”].

Na mocy podpisanego Aneksu nr 11:

- Deutsche Bank udzielił Spółce kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.638.531,38 zł z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie bieżącej działalności gospodarczej,

z datą zwrotu wyznaczoną na dzień 15 kwietnia 2014 roku, oprocentowanego według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 2 procent oraz prowizję Banku, zabezpieczonego wekslem in blanco z wystawienia Spółki. Kwota przyznanego przez Bank kredytu w rachunku bieżącym będzie zmniejszana z końcem każdego miesiąca kalendarzowego o 50.000 zł, aż do dnia zwrotu kredytu określonego powyżej. Na dzień publikacji niniejszego raportu kwota wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym wyniosła 1.638.221,38 zł.

- z dniem 30 stycznia 2014 roku zamknięciu ulegnie linia kredytów nieodnawialnych przyznana przez Bank w kwocie 2.000.000 zł dla celów obrotowych, oprocentowanych według zmiennej stawki procentowej WIBOR 1M powiększonej o 1,9 procent, zabezpieczanych dodatkowo przelewem wierzytelności na rzecz Banku z kontraktów zawartych przez Spółkę. Na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka nie posiadała aktywnych kredytów udzielonych w ramach ww. linii kredytów nieodnawialnych.

- z dniem 30 stycznia 2014 roku zamknięciu ulegnie linia gwarancyjna przyznana Spółce przez Bank w kwocie 1.000.000 zł. W ramach linii gwarancyjnej wystawiane są przez Bank gwarancje bankowe wadialne (przetargowe), należytego wykonania kontraktu oraz zapłaty na okres maksymalnie 24 miesięcy.

Aneks został uznany za znaczący z uwagi na fakt, że jego wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 7/2014, 8/2014.

3. Realizacja umów znaczących przez jednostkę dominującą

W okresie od dnia 04 grudnia 2013 roku do dnia 15 stycznia 2014 roku łączna wartość zamówień przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych przez Spółkę dominującą na rzecz Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Bank”] wyniosła 1.113.645,09 PLN netto.

Wyżej wymienione transakcje wynikają z zamówień na dostawę sprzętu drukującego oraz materiałów eksploatacyjnych dla Centrali Banku i jego oddziałów na łączną kwotę 1.113.645,09. PLN netto, składanych przez Bank w okresie objętym raportem w ramach realizacji umowy z dnia 23 lutego 2012 roku na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów, której stronami są Bank oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Zamówienia zostały uznane za znaczące z uwagi na fakt, że ich łączna wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

W okresie od dnia 16 stycznia 2014 roku do dnia 17 lutego 2014 roku łączna wartość zamówień przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Bank”] wyniosła 2.843.257,40 PLN netto.

Transakcja o największej wartości wynika z zamówień na dostawę sprzętu drukującego oraz materiałów eksploatacyjnych dla Centrali Banku i jego oddziałów na łączną kwotę 1.035.757,98 PLN netto, składanych przez Bank w okresie objętym raportem w ramach realizacji umowy z dnia 23 lutego 2012 roku na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów, zawartej przez Bank oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Zamówienia zostały uznane za znaczące z uwagi na fakt, że ich łączna wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

W okresie od 18 lutego 2014 roku do dnia 27 marca 2014 roku łączna wartość zamówień przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Banku Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie [dalej również jako: „Bank”] wyniosła 1.297.700,12 PLN netto.

Transakcja o największej wartości wynika z zamówień na dostawę sprzętu drukującego oraz materiałów eksploatacyjnych dla Centrali Banku i jego oddziałów na łączną kwotę 1.035.317,28 PLN netto, składanych przez Bank w okresie objętym raportem w ramach realizacji umowy z dnia 23 lutego 2012 roku na sprzedaż, dostawę oraz instalację i konfigurację sprzętu drukującego, dostawę materiałów eksploatacyjnych, dostawę i wdrożenie Systemu MPS dla Centrali Banku i jego oddziałów, zawartej przez Bank oraz konsorcjum spółek B3System S.A. i KEN Technologie Informatyczne sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (obecnie: Komputronik Biznes sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu).

Zamówienia nie zawierają specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Zamówienia zostały uznane za znaczące z uwagi na fakt, że ich łączna wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 5/2014, 12/2014, 24/2014.

W okresie ostatnich 12 miesięcy do dnia 17 stycznia 2014 roku łączna wartość transakcji zrealizowanych przez Spółkę na rzecz Atena usługi informatyczne i finansowe S.A. z siedzibą w Sopocie [dalej również jako: „Atena S.A.”] wyniosła 532 294,56 PLN netto.

Transakcję o największej wartości stanowi zamówienie złożone przez Atena S.A. w dniu 23 grudnia 2013 roku, którego przedmiotem jest dostawa licencji na oprogramowanie informatyczne wraz z usługami wsparcia producenta na łączną kwotę 125 268 EUR netto, która po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień publikacji niniejszego raportu stanowi równowartość 521 114,88 PLN netto.

Zamówienie nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych.

Transakcje zostały uznane za znaczące z uwagi na fakt, że ich łączna wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 6/2014.

W dniu 03 marca 2014 roku wpłynął do Spółki zwrotnie podpisany trójstronny Aneks nr 5 do umowy z dnia 30 czerwca 2010 roku, zawarty pomiędzy B3System S.A. a ING Services Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej również jako: „Zamawiający”).

Na mocy zawartego Aneksu nr 5 Strony dokonały przedłużenia do dnia 31 grudnia 2014 roku okresu obowiązywania umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2010 r., której przedmiotem jest serwis, konfiguracja i opieka techniczna sprzętu oraz oprogramowania informatycznego Zamawiających. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji Aneksu nr 5, należne w postaci opłaty rocznej, po przeliczeniu na walutę polską według średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień publikacji niniejszego raportu stanowi równowartość 1.330.545 PLN netto.

Umowa nie zawiera specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym w zakresie kar umownych. Łączna i całkowita

odpowiedzialność Spółki za wszelkie szkody związane z realizacją umowy, niezależnie od podstawy prawnej dochodzenia odszkodowania (w szczególności kontraktowej lub deliktowej), jest ograniczona do wartości strat rzeczywistych (damnum emergens).

Zarząd B3System S.A. informuje jednocześnie, iż łączna wartość transakcji przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych w okresie ostatnich 12 miesięcy na rzecz ING Services Polska sp. z o.o. wyniosła 1.518.946,07 PLN netto. Natomiast łączna wartość transakcji przyjętych do realizacji oraz zrealizowanych w okresie ostatnich 12 miesięcy na rzecz ING Bank Śląski S.A. wyniosła 1.149.426,98 PLN netto. Dla obu ww. podmiotów transakcja o najwyższej wartości wynika z wyżej opisanego trójstronnego Aneksu nr 5.

Transakcje zostały uznane za znaczące z uwagi na fakt, że ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 14 listopada 2013 roku.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 20/2014.

4. Umowy inwestycyjne w jednostce dominującej

Umowa inwestycyjna przejęcia 100% udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA pl. sp. z o.o.

Zarząd B3System S.A. przekazał do publicznej wiadomości pełną treść raportu nr 14/2014 z dnia 19 lutego 2014 roku, uzupełnionego raportem bieżącym nr 14/2014 z dnia 3 kwietnia 2014 roku.

Zarząd B3System S.A. poinformował, że otrzymał podpisaną w dniu 14 lutego 2014 roku Umowę Inwestycyjną, której przedmiotem jest nabycie przez Emitenta 100% udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA.PL sp. z o. o. w zamian za akcje wyemitowane przez Emitenta. Umowa Inwestycyjna została zawarta pomiędzy Emitentem oraz następującymi podmiotami (dalej: Inwestorzy):

- a) FALENTA INVESTMENTS Ltd z siedzibą na Cyprze,
- b) MM GROUP sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy,
- c) WBS Ltd z siedzibą na Cyprze.

Inwestorzy są właścicielami 100% udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA.PL sp. z o. o. z siedzibą w Białych Błotach, ul. Betonowa 1, 86-005 Białe Błota, Nr KRS 0000418065.

Emitent zamierza wyemitować 1.451.463.332 sztuk akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz o wartości emisyjnej 0,30 zł każda, które po uprzednim wyłączeniu prawa poboru zostaną zaoferowane Inwestorom w zamian za wkłady niepieniężne w postaci 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki SKŁADYWĘGLA.PL sp. z o. o.

Emitent zobowiązuje się do złożenia ofert po spełnieniu ostatniego z poniższych warunków:

- 1) emisji w/w akcji z wyłączeniem prawa poboru,
- 2) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- 3) redukcji całkowitego zadłużenia Emitenta do łącznej kwoty nie przekraczającej 1.000.000 zł,

- przy czym nie później niż do dnia 30 czerwca 2014 roku.

Do dnia 30 czerwca 2014 roku Inwestorom działającym łącznie przysługiwało prawo odstąpienia od Umowy. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań Umowy, Emitent zapłaci na rzecz Inwestorów karę umowną w łącznej kwocie 1.000.000 zł.

Umowa inwestycyjna z dnia 14 lutego 2014 roku nie została zrealizowana.

List intencyjny w zakresie połączenia kapitałowego i operacyjnego ze spółką SKŁADYWĘGLA PL sp. z o.o.

W dniu 6 sierpnia 2014 roku Zarząd B3System zawarł list intencyjny ze spółką działającą pod firmą SKŁADYWĘGLA PL sp. z o.o. z siedzibą w Białych Błotach. Na mocy podpisanego listu intencyjnego strony zadeklarowały podjęcie działań zmierzających do połączenia kapitałowego i operacyjnego spółek. List intencyjny został zawarty na czas

określony tj. do dnia podpisania właściwej umowy inwestycyjnej, nie dłuższy niż do dnia 30 września 2014 roku.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 14/2014, 48/2014, 49/2014.

Umowa inwestycyjna nie została zawarta na podstawie listu intencyjnego do dnia 30 września 2014 roku.

Umowa inwestycyjna przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wydzielonego ze spółki B3System S.A.

W dniu 18 lutego 2014 roku podpisana została Umowa Inwestycyjna pomiędzy Emitentem oraz kupującym (dalej: Nabywcą). Zgodnie z Umową Inwestycyjną Emitent zamierza wydzielić ze swej struktury zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego (dalej: ZCP), a następnie przenieść ZCP do nowoutworzonej spółki w 100% zależnej od Emitenta (dalej: B3S).

Podstawowym celem zawarcia oraz realizacji Umowy Inwestycyjnej jest przejęcie przez Nabywcę zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie kapitałowym i operacyjnym, na akceptowalnym i uzasadnionym ekonomicznie przez Nabywcę poziomie.

Zobowiązania Stron Umowy:

- a) Nabywca będzie współdziałał z Emitentem w zakresie przeprowadzenia procesu wydzielenia ZCP do B3S,
- b) Nabywca i Emitent zobowiązali się łącznie oraz każde z nich samodzielnie, do podjęcia wszelkich możliwych działań, aby po przeniesieniu ZCP do B3S, spółka B3S kontynuowała działalność, o profilu tożsamym lub zbliżonym do aktualnej działalności biznesowej Emitenta,
- c) Nabywca oświadczył, iż jest zainteresowany kupnem B3S po uzyskaniu zgody Walnego Zgromadzenia Emitenta na przeniesienie do podmiotu zależnego ZPC,
- d) Nabywca oświadczył, że cena zakupu 100% udziałów B3S, po przeniesieniu do niego ZPC, będzie uzgodniona na podstawie odrębnej umowy, zawartej nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 roku,
- e) Emitent zobowiązał się do bieżącego uzgadniania z Nabywcą treści wszelkich zawieranych ugód z wierzycielami i kontrahentami Emitenta mającymi wpływ na przeniesienie zobowiązań, należności, umów, świadczeń pracowniczych i innych do B3S.

Wykonanie Umowy nastąpi pod następującymi łącznymi warunkami:

1. uzyskanie zgody Walnego Zgromadzenia Emitenta na wydzielenie ZCP i przeniesienie jej do B3S w terminie do dnia 30 czerwca 2014 roku,
2. podpisanie przez Nabywcę lub podmiot przez niego wskazany umowy zakupu udziałów B3S od Emitenta za uzgodnioną przez strony cenę w terminie do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Umowa została zawarta na czas określony niezbędny do jej wykonania nie później niż do dnia 31 grudnia 2014 roku.

Nabywca uzyskał wyłączność w powyższych działaniach do dnia 31 grudnia 2014 roku. Powyższe zobowiązanie Emitenta wygaśnie w przypadku niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały dotyczącej wydzielenia ZCP i przeniesienia jej do B3S, do dnia 30 czerwca 2014 roku.

Zarząd B3System S.A. (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 14 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki, na podstawie §16 ust. 3 Statutu Spółki, pozytywnie zaopiniowała udzielenie zgody przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, zwołane na dzień 30 kwietnia 2014 roku, na wyodrębnienie ze struktury Spółki dotychczas prowadzonej działalności na rynku informatycznym i przeniesienie jej do podmiotu w 100% zależnego – B3System Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W ocenie Rady Nadzorczej proponowane przez Zarząd plany restrukturyzacji działalności

operacyjnej Spółki powinny zostać uznane za zasadne oraz trafne, w szczególności w kontekście trudnej sytuacji finansowej Spółki. W opinii Rady Nadzorczej dalsze kontynuowanie dotychczasowej działalności na rynku wysokich technologii w obecnej strukturze organizacyjnej bez możliwości ponoszenia nakładów na prace rozwojowe oraz zważywszy na wysoki poziom konkurencji będzie pogłębiało istotne już na ten czas trudności. Wyodrębnienie ze struktury Spółki dotychczas prowadzonej działalności na rynku informatycznym w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu Cywilnego oraz przeniesienie zorganizowanego zespołu składników niematerialnych i materialnych służących do wykonywania działalności gospodarczej (także wierzytelności i zobowiązań) na B3System Polska sp. z o.o. ma na celu w dalszej kolejności przejęcie B3System Polska sp. z o.o. przez inwestora zewnętrznego.

Jest to jeden z etapów realizacji umowy inwestycyjnej zawartej przez Spółkę w dniu 14 lutego 2014 roku, której przedmiotem jest nabycie przez Spółkę udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA.PL. (Raport Bieżący nr 14/2014 z dnia 3 kwietnia 2014 roku).

Zarząd B3System S.A. (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 9 czerwca 2014 roku został podwyższony kapitał zakładowy spółki pod firmą B3System Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która jest podmiotem w 100% zależnym od Spółki.

Kapitał zakładowy B3System Polska sp. z o.o. został podwyższony z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 1.405.000,00 zł, to jest o kwotę 1.400.000,00 zł, poprzez ustanowienie 1.400 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowe udiały zostały objęte przez jedynego wspólnika spółki B3System Polska sp. z o.o. tj. B3System S.A..

Udziały zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci przedsiębiorstwa pod nazwą B3System S.A. z siedzibą w Warszawie, stanowiącym zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej, obejmującego przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 551 Kodeksu Cywilnego wycenionych na kwotę 1.413.918,00 złotych. Umowa przenosząca własność przedsiębiorstwa - aport została zawarta pomiędzy ww podmiotami w dniu 9 czerwca 2014 roku.

Zawarcie umowy przeniesienia przedsiębiorstwa jest realizacją przyjętej przez B3System S.A. strategii, polegającej na przeniesieniu całej dotychczasowej działalności, związanej ze świadczeniem usług informatycznych do podmiotu zależnego. B3System Polska sp. z o. o. będzie kontynuowała i rozwijała, prowadzoną dotychczas w B3System S.A., działalności związaną ze sprzedażą i usługami w obszarze technologii informatycznych. W ramach tej działalności operacyjnej oferowane będą min. następujące kompetencje:

- dostarczania i obsługi kompleksowej infrastruktury IT dla chmury obliczeniowej (cloud);
- instalacji i utrzymania systemów do monitorowania i zarządzania wydajnością i dostępnością IT;
- wdrożenia i utrzymania rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa, wysokiej dostępności i ochrony danych.

Jest to kolejny z etapów zmierzających do realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 14 lutego 2014 roku zawartej przez B3System S.A., której przedmiotem jest nabycie przez B3System S.A. udziałów w spółce SKŁADYWĘGLA.PL sp. z o.o. z siedzibą w Białych Błotach (Raport Bieżący nr 14/2014 z dnia 3 kwietnia 2014 roku).

Aktywa zostały uznane za znaczące, gdyż ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych Spółki na dzień 31 marca 2014 roku.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 15/2014, 31/2014, 41/2014

Rozwiązanie umowy inwestycyjnej z Apollo Sky sp. z o.o.

Zarząd B3System S.A. (dalej: Spółka) informuje, że w dniu 28 lutego 2014 roku Spółka zakończyła współpracę z Apollo Sky sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Współpraca dotyczyła potencjalnej inwestycji kapitałowej Apollo Sky sp. z o.o. w B3System S.A.

Powodem zakończenia współpracy jest podpisanie przez Spółkę Umowy Inwestycyjnej z innym Inwestorem zainteresowanym kontynuowaniem działalności Spółki o profilu tożsamym lub zbliżonym do aktualnej działalności biznesowej, o której Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 15/2014 z dnia 19 lutego 2014 roku.

Informacje w tym zakresie zostały przekazane do publicznej wiadomości RB 18/2014

16. Wskazanie czynników, które w ocenie Grupy Kapitałowej będą miały wpływ na osiągnięte przez nią wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego okresu sprawozdawczego.

1. Kontynuowanie polityki restrykcyjnej kontroli kosztów bieżących oraz ich dalsza redukcja, realizacja planu restrukturyzacji organizacyjnej Grupy Kapitałowej.

2. Wywiązywanie się przez Spółkę dominującą z bieżących zobowiązań finansowych, co warunkuje kontynuowanie bieżącej współpracy handlowej z dostawcami.

3. Brak zgody banków na przedłużenie finansowania ze względu na niespełnienie warunków zawartych umów kredytowych w związku z ogólnym spadkiem przychodów ze sprzedaży jak i stosowanymi zabezpieczeniami transakcji w formie cesji wierzytelności, które przekierowują strumień należności innych banków. Zarząd Spółki dominującej prowadzi negocjacje w zakresie przedłużenia finansowania oraz restrukturyzacji aktualnego zadłużenia, którego spłata byłaby dostosowana do faktycznych możliwości finansowych Spółki dominującej, jak również cesji zobowiązań na podmiot zależny B3System Polska sp. z o.o.

4. Dalszy brak zgody na przeniesienie praw i obowiązków z tytułu umów zawartych z kontrahentami z B3System SA na B3System Polska sp. z o.o., co może skutkować koniecznością przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa z podmiotu zależnego na podmiot dominujący z uwagi na nieosiągnięcie zamierzonego celu restrukturyzacyjnego polegającego na uzyskaniu struktury holdingowej i prowadzeniu działalności za pośrednictwem podmiotów zależnych.

5. Podpisanie porozumień z największymi wierzycielami Spółki dominującej obejmującymi zgodę na restrukturyzację ich wierzytelności.

6. Brak zgody dostawców na zabezpieczenie sprzedaży cesjami z kontraktów. Dostawcami Spółki dominującej są głównie podmioty korporacyjne realizujące strategię sprzedaży w oparciu o ubezpieczanie swoich należności finansowych celem zminimalizowania ryzyka biznesowego w razie ich nieściągalności od kontrahentów. Współpracujące z dostawcami firmy ubezpieczeniowe, z uwagi na złą kondycję finansową Spółki dominującej odmówiły ubezpieczenia potencjalnych należności przysługujących dostawcom z tytułu zrealizowanych dostaw towarów i usług na rzecz Spółki dominującej i jej klientów. Brak limitów kupieckich przy jednoczesnym braku możliwości zabezpieczania zakupów cesjami z kontraktów może skutkować zablokowaniem bieżącej działalności Grupy kapitałowej i Spółki dominującej.

7. Brak limitów gwarancyjnych i odmowa wystawienia gwarancji ubezpieczeniowych przez towarzystwa ubezpieczeniowe prowadzą do ograniczenia aktywności gospodarczej Grupy

Kapitałowej i Spółki dominującej, czego konsekwencją jest spadek przychodów od początku roku 2014.

8. Przeprowadzenie emisji akcji w ramach kapitału warunkowego uchwalonego uchwałą nr 7' z dnia 12 sierpnia 2014 roku przez Nadzwyczajne Walnego Zgromadzenie.

Paweł Paluchowski

Prezes Zarządu B3System SA